

東証スタンダード（1420）

サンヨーホームズ株式会社

「第三者割当による行使価額修正条項付第3回及び 行使価額修正選択権付第4回新株予約権の発行に関するお知らせ」 に関する補足説明資料



SANYO HOMES

2025年8月22日(金)



環境大臣認定
エコ・ファースト企業

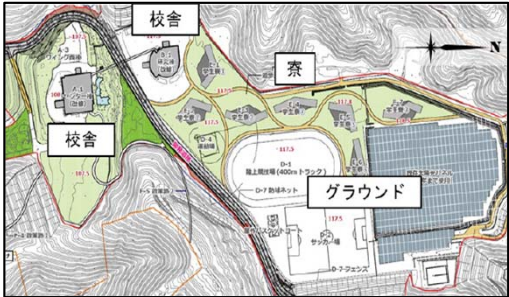


環境に良い仕方で
低炭素社会実現へ



For the best life

英国で運営されているインターナショナルスクール ゴードンストウン・スクールの日本校を和歌山市に誘致 (以下「本プロジェクト」)



※完成後のイメージ図

本プロジェクトにおける 当社の役割

- 1 現在当社が和歌山市北部に所有する敷地を提供(賃貸)
- 2 当該敷地内に当社が保有する建物を改修し、貸出(賃貸)
本ファイナンスの資金使途
- 3 700名(予定)の収容を目指した寮の建設請負い

本ファイナンスの概要

本プロジェクトが当社にとって既存のノウハウを生かしつつも新しい取組みであることを踏まえ、エクイティ性資金を調達の上充当することを企図

足元株価での資金調達

MSワラント
15.0億^(※1)

- 当社の株価及び出来高に応じて、日々漸次的に資金調達を達成
- 割当先の行使により日々当社の資金調達が進捗
- 当社は調達した資金を随時本プロジェクトに充当

将来の株価上昇時の
資金調達

固定型新株予約権
4.5億円^(※1)

- 本プロジェクトが資本市場に評価され、当社の株価が上昇した将来時点における、現時点对比で高い株価での資金調達を想定
- フレキシブルな条件設定
当社株価、当社グループを取巻く事業環境、当社グループの事業状況、事業戦略及び財務状況を総合的に見て、当社が必要と判断した場合には、当社取締役会決議によりMSワラントに移行も可能

※1 行使価額が修正又は調整された場合には、調達資金の額は変動いたします。

新株予約権の概要

名称		第3回新株予約権 変動型（MSフロント）	第4回新株予約権 固定型
発行概要	発行決議日	2025年8月22日	
	割当日	2025年9月8日	
	行使可能期間	2025年9月9日～2028年9月8日（3年間）	
	総想定調達金額	19.5億円(※1)	
	各想定調達額	15.0億円(※1)	4.5億円(※1)
	潜在株式数	2,380,000株	590,000株
	潜在希薄化率	発行済株式総数ベース：23.53%(※2)／議決権ベース：24.97%(※3)	
行使価額	当初行使価額	631.8円 （発行決議日前営業日終値の90%）	772.2円 （発行決議日前営業日終値の110%）
	行使価額の修正	行使請求日毎に（但し、初回の行使請求日を除く）、前取引日の終値の90%に行使価額が自動的に修正	当社取締役会決議により、MSフロントへ移行可能。以降、行使請求日毎に、前取引日の終値の90%に自動的に修正
	上限行使価額	なし	
	下限行使価額	351円（発行決議日前営業日終値の50%）	
その他	取得条項	当社取締役会決議により、15営業日前の通知・開示の上、いつでも発行価額で取得が可能	

※1 想定調達金額は、本新株予約権の発行価額の総額に、当初行使価額に基づき全ての本新株予約権が行使されたと仮定して算出した本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の総額を合算した額から、本新株予約権の発行に係る諸費用の概算額を差し引いた金額です。行使価額が修正又は調整された場合には、調達資金の額は変動いたします

※2 2025年3月31日時点の発行済株式総数12,620,000株を基準に算出しております

※3 2025年3月31日時点の議決権の数118,931個を基準に算出しております

(ご参考) 当社ビジネスの概要 ※ 2025年3月期末

セグメント	住宅事業 (受注高 20,624百万円)	① 戸建住宅 (受注高 5,022百万円)	・戸建ZEH比率95% ・オーナーズクラシテ(リアルモデルハウス):172カ所
		② 不動産ソリューション (受注高 7,789百万円)	「ウェルジョイントシステム」により土地オーナーと事業主のマッチングを行い、大型施設（介護施設、医療モール、社宅、商業施設等）の軽量鉄骨工法による受注に注力
		③ リフォーム (受注高 5,946百万円)	・創エネ、省エネ、安全、安心の取り組みにより受注拡大を図る ・環境省が推進、採択する「グリーンライフ・ポイント」や、3省（国土交通省、経済産業省、環境省）連携による「住宅省エネ2025キャンペーン」等を推進
		④ リニューアル流通 (受注高 545百万円)	スクラップ&ビルドから脱却し、エンボディドカーボン削減を目指し、サステナブルな住宅循環を実現するため「リニューアルサイクル・カーボンマイナス（RCCM）住宅」を積極的に提案するとともに、エリアと価格を絞った既存住宅の取得も積極的に実施
		⑤ フロンティア (受注高 1,319百万円)	・太陽光や蓄電池等のエコ・エネルギー設備、軽量鉄骨プレハブシステム「GSフレームシステム」の販売を担当 ・建築施工、エコエネルギー設備の設置
	マンション事業 (受注高 21,543百万円)	⑥ マンション	・サンメゾンシリーズの新築・分譲 等
	その他 (受注高 4,795百万円)	⑦ ライフサポート他	・医療、介護施設等へ「寄り添いロボット」を導入。リース販売等も含め、更なる改善、改良に尽力 ・保育事業（保育園30園、一時預かり保育施設1カ所、学童保育施設1カ所を運営）

- 本資料にはサンヨーホームズ株式会社(以下、弊社)の業績、戦略、事業計画などに関する将来的予測を示す記述および資料が記載されております。
- これらの将来的予測に関する記述および資料は過去の事実ではなく、発表時点で入手可能な情報に基づき弊社が判断した予測です。
- また経済動向、他社との競合状況などの潜在的リスクや不確実な要因も含まれています。
その為、実際の業績、事業展開または財務状況は今後の経済動向、業界における競争、市場の需要、その他の経済・社会・政治情勢などの様な要因により、記述されている将来予測とは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。



【本資料及び当社IRに関するお問い合わせ先】
サンヨーホームズ株式会社 経営管理本部 経営管理部
TEL 06-6578-3405
URL <http://www.sanyohomes.co.jp/>